

BI-Invest Investment Holdings S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: 51, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 204621

<p style="text-align: center;">ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 7 DÉCEMBRE 2016 NUMERO 2698/2016</p>

In the year two thousand sixteen, on the seventh day of December at eleven thirty am (11:30 am).

Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the sole shareholder of **BI-Invest Investment Holdings S.à r.l.**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) with registered office at 51, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 204621 (the **Company**). The Company has been incorporated on March 1, 2016 pursuant to a deed enacted by the undersigned notary, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1622, page 77844 dated June 6, 2016. The articles of association of the Company (the **Articles**) have not been amended since the incorporation of the Company.

THERE APPEARED:

Endowment Investment Holdings Limited, a private limited company registered under the laws of England, having its registered office at 180-186 Brompton Road, 3 rd floor, SW3 1HQ London, United Kingdom, registered with the Companies Registrar of England and Wales under number 9913250 (the **Sole Shareholder**),

hereby represented by Anne-Catherine Devaux, attorney-at-law, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

The said power of attorney, after having been signed "*ne varietur*" by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall

remain annexed to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Sole Shareholder has requested the undersigned notary to record that:

- I. The twenty-five thousand (25,000) shares in registered form, having a par value of one euro (EUR 1) each, representing the entirety of the share capital of the Company are duly represented at this Meeting which is regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda hereinafter reproduced.
- II. The agenda of the Meeting is worded as follows:
 1. Waiver of convening notice;
 2. Approval of the interim accounts of the Company under Luxembourg general accounting principles;
 3. Transfer of the registered office and effective place of management and central administration of the Company from the Grand Duchy of Luxembourg to the Swiss Confederation, at Via Nassa 5, Lugano 6900, Canton Ticino (Switzerland), without liquidation (the **Transfer**), effective as of the date of registration of the Company with the Swiss register of commerce (*Registre du Commerce; in Italian: Registro di Commercio*) (the **Effective Date**); henceforth renunciation by the Company to the nationality of Luxembourg and adoption of the Swiss nationality; the Transfer will be performed as a transfer of a foreign company from abroad to Switzerland (*Transfert d'une société de l'étranger en Suisse; in Italian: Trasferimento della società dall'estero in Svizzera*) in accordance with articles 161 and following of the Swiss International Private Law (*Loi fédérale sur le droit international privé; in Italian: Legge federale sul diritto internazionale privato*) and article 126 of the Swiss Commercial Register Ordinance (*Ordonnance sur le register du commerce; in Italian: Ordinanza sul registro di commercio*).
 4. Complete restatement of the Articles so as to conform them to the laws of the Swiss Confederation, providing, in particular, rules about the circulation of the shares, the quorums for the first and the second general meeting and rules about the management and the representation of the Company which shall resemble, to the maximum extent possible, the current Articles, adoption of the legal form of a limited liability company

(*société à responsabilité limitée*, in Italian: *società a garanzia limitata*) in accordance with articles 772 and following of the Swiss Code of Obligations, change of the corporate denomination of the Company from “BI-Invest Investment Holdings S.à r.l.” into “BI-Invest Investment Holdings Sagl.” (“BI-Invest Investment Holdings GmbH”) (“BI-Invest Investment Holdings LLC”) effective as of the Effective Date, adaptation of the purpose of the Company and adaptation of the share/quote capital of the Company;

5. Confirmation that the Company will, upon Transfer and consequent change of nationality, remain the owner of all its assets and liabilities without discontinuity or limitations;
6. Approval that the mandate of the managers of the Company shall continue upon the Transfer and change of nationality and appointment of KPMG SA, Lugano, as the auditor as of the Effective Date;
7. Appointment of any employee and/or lawyer of Stibbe Avocats in Luxembourg and any manager of the Company, each one of them acting individually, to perform in the Grand Duchy of Luxembourg any acts and formalities in connection with the Transfer;
8. Appointment of any manager of the Company and of any employee and/or lawyer of Bär & Karrer AG in Lugano, Switzerland, each one of them acting individually, as an authorised person within the meaning of the laws of the Swiss Confederation, to perform in the Swiss Confederation any acts and formalities in connection with the Transfer;
9. Transfer as of the Effective Date of all the books, records and other documents of the Company to the new registered office of the Company in the Swiss Confederation; and
10. Miscellaneous.

Now, therefore, the appearing party, acting through its proxyholder, has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The entirety of the share capital of the Company being represented, the Meeting waives the convening notice, the Sole Shareholder represented at

the Meeting considering itself as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to it in advance.

SECOND RESOLUTION

After the presentation of the interim accounts of the Company for the period ending on December 7, 2016, which have been prepared in accordance with Luxembourg accounting law and principles, the Sole Shareholder resolves to approve these accounts.

These accounts, after having been signed "*ne varietur*" by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed.

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to approve the Transfer effective as of the Effective Date, to Via Nassa 5, Lugano 6900, Canton Ticino (Switzerland) becoming the Company's new and sole registered office as of the Effective Date.

As a result of the Transfer, the Company will henceforth be subject to the laws of the Swiss Confederation, has renounced to the nationality of Luxembourg and adopted the Swiss nationality. The change of nationality and the Transfer will be carried out without discontinuance of legal personality of the Company, under the suspensive condition of the registration of the Company with the Swiss register of commerce (*Registre du Commerce; in Italian: Registro di Commercio*) and will therefore be effective as of the Effective Date.

The Transfer will be performed as a transfer of a foreign company from abroad to Switzerland (*Transfert d'une société de l'étranger en Suisse; in Italian: Trasferimento della società dall'estero in Svizzera*) in accordance with articles 161 and following of the Swiss International Private Law (*Loi fédérale sur le droit international privé; in Italian: Legge federale sul diritto internazionale privato*) and article 126 of the Swiss Commercial Register Ordinance (*Ordonnance sur le registre du commerce; in Italian: Ordinanza sul registro di commercio*).

FOURTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to restate the Articles, effective as of the Effective Date, to the extent necessary so as to conform them to the laws of the Swiss Confederation and to adopt the form of a limited liability company

(*société à responsabilité limitée, in Italian: società a garanzia limitata*) in accordance with articles 772 and following of the Swiss Code of obligations, in the form of articles of association of the Company as a company governed by the laws of the Swiss Confederation, and providing, in particular, rules about the circulation of the shares, the quorums for the first and the second general meeting of shareholders of the Company and rules about the management and the representation of the Company which shall resemble, to the maximum extent possible, to the current Articles of the Company. The Meeting decides to approve the contents of the aforementioned proposed restated form of Swiss articles of association of the Company. These articles, after having been signed "*ne varietur*" by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed.

It is understood that the legal requirements set forth under the laws of the Swiss Confederation for the registration of the Company with the Swiss register of commerce (*Registre du Commerce*) need to be accomplished.

FIFTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to confirm that the Company will, upon Transfer and consequent change of nationality, remain the owner of all its assets and liabilities without any limitations or discontinuity. The Company will thus continue to own all its assets and liabilities incurred or entered into before the Transfer and change of nationality.

SIXTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to approve the continuance of the mandates of Mr. Rohan Maxwell and Mr. Eckart Vogler as managers of the Company upon the Transfer and change of nationality. Starting from the Effective Date, Mr. Rohan Maxwell and Mr. Eckart Vogler will thus each assume the function of managing officers (*gérants*; in Italian: *gerentes*) of BI-Invest Investment Holdings Sagl.

The Sole Shareholder resolves that upon completion of the Transfer the auditor of the Company will be KPMG SA, Lugano. Starting from the Effective Date, KPMG SA, Lugano will thus assume the function of auditor (*organe de revision*; in Italian: *Ufficio di revisione*) of BI-Invest Investment Holdings Sagl.

SEVENTH RESOLUTION

The Sole Shareholder decides to appoint any employee and/or lawyer of Stibbe Avocats in Luxembourg and any manager of the Company, each

one of them acting individually, to perform in the Grand-Duchy of Luxembourg any acts and formalities in connection with the Transfer, in particular the removal of the Company from the Luxembourg Register of Commerce and Companies.

EIGHTH RESOLUTION

The Sole Shareholder decides to appoint any manager of the Company and any employee and/or lawyer of Bär & Karrer AG in Switzerland, each one of them acting individually, as an authorised person within the meaning of the laws of the Swiss Confederation, to perform in the Swiss Confederation any acts and formalities in connection with the Transfer, if any, in particular the registration of the Company in the Swiss Register of Commerce.

NINTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to transfer as of the Effective Date all the books, records and other documents of the Company to the new registered office of the Company in the Swiss Confederation.

There being no further business, the Meeting is closed at _____.

ESTIMATE OF COSTS

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately seven thousand euro (EUR 7.000.-).

DECLARATION

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

WHEREOF this deed was drawn up in Luxembourg, on the day stated above.

This deed has been read to the representative of the appearing party, and signed by the latter with the undersigned notary.

Suit la version française du texte qui précède:
--

L'an deux mille seize, le septième jour du mois de décembre, à onze heures trente (11h30).

par devant nous Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) de l'associé unique de **BI-Invest Investment Holdings S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 51, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 204621 (la **Société**). La Société a été constituée le 1 mars 2016, suivant acte du notaire instrumentant, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1622, page 77844 le 6 juin 2016. Les statuts de la Société (les **Statuts**) n'ont pas été modifiés depuis la constitution de la Société.

A COMPARU :

Endowment Investment Holdings Limited, une société à responsabilité limitée (*private limited company*) de droit anglais, ayant son siège social au 180-186 Brompton Road, 3rd floor, SW3 1HQ Londres, Royaume Uni, immatriculée au Registre des Sociétés d'Angleterre et de Wales sous le numéro 9913250 (l'**Associé Unique**),

ici représentée par Anne-Catherine Devaux, Avocat à la Cour, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Laquelle procuration, après avoir été signée « *ne varietur* » par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

L'Associé Unique a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- I. Les vingt-cinq mille (25.000) parts sociales de la Société, toutes sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont dûment représentées à la présente Assemblée qui est régulièrement constituée et peut délibérer sur les points de l'ordre du jour reproduit ci-après.

II. L'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

1. Renonciation aux formalités de convocation;
2. Approbation des comptes intérimaires de la Société en vertu des principes comptables généraux luxembourgeois ;
3. Transfert du siège social et du siège de direction effective et l'administration centrale de la Société du Grand-Duché du Luxembourg vers la Confédération Suisse, à Via Nassa 5, Lugano, 6900 Canton Ticino (Suisse), sans liquidation (le **Transfert**), avec effet à la date d'enregistrement de la Société au Registre des Sociétés suisse (*Registro di Commercio*) (la **Date d'Effectivité**); renonciation par la Société à la nationalité luxembourgeoise et acquisition de la nationalité suisse; le Transfert sera effectué en tant que transfert d'une société étrangère de l'étranger vers la Suisse (en Italien : *Trasferimento della società dall'estero in Svizzera*), conformément aux articles 161 et suivants de la Loi fédérale sur le droit international privé (en Italien : *Legge federale sul diritto internazionale privato*) et à l'article 126 de l'Ordonnance sur le registre du commerce (en Italien : *Ordinanza sul registro di commercio*).
4. Refonte complète des Statuts afin de les adapter à la législation suisse, en prévoyant plus particulièrement des règles concernant la circulation des parts sociales, des règles de quorum pour la première et deuxième assemblée générale, et des règles relatives à la gestion et à la représentation de la Société, qui devront dans la mesure du possible, se rapprocher des Statuts actuels; adoption de la forme légale de société à responsabilité limitée (en Italien : *società a garanzia limitata*) conformément aux articles 772 et suivants de du Code Suisse relatif aux Obligations, modification de la dénomination sociale de la Société de "BI-Invest Investment Holdings S.à r.l." en "BI-Invest Investment Holdings Sagl" ("BI-Invest Investment Holdings GmbH") ("BI-Invest Investment Holdings LLC") à compter de la Date d'Effectivité, adaptation de l'objet de la Société et adaptation du capital social de la Société ;
5. Confirmation que tous les actifs et passifs de la Société resteront, suite au Transfert et au changement de nationalité, la propriété de la Société sans discontinuité ni restrictions;
6. Confirmation que les mandats des gérants continueront suite au Transfert et au changement de la nationalité et nomination de KPMG SA, Lugano à titre d'auditeur à la Date d'Effectivité;

7. Mandat donné à tout employé et/ou tout avocat de Stibbe Avocats au Luxembourg et tout gérant de la Société, chacun d'eux agissant individuellement, afin d'effectuer au Grand-Duché de Luxembourg tous les actes et formalités en rapport avec le Transfert;

8. Mandat donné à tout gérant de la Société et tout employé et/ou avocat de Bär & Karrer AG à Lugano, Suisse, chacun d'eux agissant individuellement, en qualité de personne autorisée selon les termes des lois de la Confédération Suisse, afin d'effectuer en Suisse tous les actes et formalités en rapport avec le Transfert;

9. Transfert dès la Date d'Effectivité de tous les comptes, registres et autres documents de la Société au nouveau siège social de la Société dans la Confédération Suisse; et

10. Divers.

Ces faits exposés, la partie comparante, agissant par le biais de son mandataire, a requis le notaire instrumentant d'enregistrer les résolutions suivantes:

PREMIÈRE RESOLUTION

La totalité du capital social de la Société étant représentée, l'Assemblée renonce aux formalités de convocation, l'Associé Unique représenté à l'Assemblée se considérant lui-même comme ayant été dûment convoqué et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué au préalable.

DEUXIEME RESOLUTION

Après la présentation des comptes intermédiaires de la Société de la période prenant fin au 7 décembre 2016, préparés en vertu des règles et principes comptables luxembourgeois, l'Associé Unique décide d'approuver ces comptes.

Ces comptes, après avoir été signés « *ne varietur* » par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associée Unique décide d'approuver le Transfert avec effet à la Date d'Effectivité au 5, Via Nassa, Lugano 6900, Canton Ticino, Suisse,

devenant le siège social nouveau et unique de la Société à partir de la Date d'Effectivité.

En conséquence du Transfert, la Société sera désormais soumise aux lois de la Confédération Suisse, a renoncé à la nationalité luxembourgeoise et a adopté la nationalité suisse. Le changement de nationalité et le Transfert se feront sans interruption de la personnalité juridique de la Société, sous la condition suspensive de l'enregistrement de la Société auprès du Registre du Commerce Suisse (*Registro di Commercio*) et par conséquent, entre en vigueur à compter de la Date d'Effectivité.

Le Transfert sera effectué en tant que transfert d'une société étrangère de l'étranger vers la Suisse (en Italien : *Trasferimento della società dall'estero in Svizzera*), conformément aux articles 161 suivants de la Loi fédérale sur le droit international privé (en Italien : *Legge federale sul diritto internazionale privato*) et à l'article 126 de l'Ordonnance sur le registre du commerce Suisse (en Italien *Ordinanza sul registro di commercio*).

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier les Statuts, avec effet à la Date d'Effectivité dans la mesure nécessaire afin de les mettre en conformité avec la législation suisse et d'adopter la forme d'une société à responsabilité limitée (en Italien : *società a garanzia limitata*) conformément aux articles 772 et suivants du Code suisse des obligations, sous la forme de statuts de la Société en tant que société régie par les lois de la Confédération suisse et prévoyant plus particulièrement des règles relatives à la circulation des parts sociales, les règles de quorum pour la première et deuxième Assemblée Générale, et les règles relatives à la gestion et à la représentation de la Société, qui devront dans la mesure du possible, se rapprocher des Statuts actuels de la Société. L'Assemblée décide d'approuver le contenu des statuts suisses de la Société susmentionnés. Ces statuts, après avoir été signés "*ne varietur*" par le mandataire de la partie comparante et le notaire soussigné, resteront annexés au présent acte.

Il est entendu que les formalités prévues par la législation suisse pour l'enregistrement de la Société au Registre du Commerce suisse devront être exécutées.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de confirmer que la Société demeurera, suite au Transfert et au changement de nationalité, propriétaire de l'ensemble de ses actifs et passifs, sans limitations ni discontinuité. La Société continuera

dès lors d'être propriétaire de tous ses actifs et passifs encourus ou nés avant le Transfert et le changement de nationalité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'approuver le fait que les mandats de M. Rohan Maxwell et M. Eckart Vogler en tant que gérants de la Société continueront suite au Transfert et au changement de nationalité. A compter dès la Date d'Effectivité, M. Rohan Maxwell et M. Eckart Vogler assumeront ainsi chacun la fonction de gérant (en Italien : *gerente*) de BI-Invest Investment Holdings Sagl.

L'Associé Unique décide qu'à l'issue du Transfert, l'auditeur de la Société sera KPMG SA, Lugano. A partir de la Date d'Effectivité, KPMG SA, Lugano assumera donc la fonction d'organe de révision (en Italien : *Ufficio di revisione*) de BI-Invest Investment Holdings Sagl.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de donner mandat à tout employé et/ou avocat de Stibbe Avocats au Luxembourg et tout gérant de la Société, chacun d'eux agissant individuellement, afin d'effectuer au Grand-Duché de Luxembourg, tous les actes et formalités en rapport avec le Transfert, et en particulier la radiation de la Société du Registre du Commerce et des Sociétés à Luxembourg.

HUITIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de donner mandat à tout gérant de la Société et tout employé et/ou avocat de Bär & Karrer AG en Suisse, chacun d'eux agissant individuellement, en qualité de personne autorisée selon les termes des lois suisses, afin d'effectuer dans le Confédération Suisse tous les actes et formalités en rapport avec le Transfert, le cas échéant, plus particulièrement l'inscription de la Société au Registre de Commerce suisse.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de transférer tous les comptes, registres et autres documents de la Société au nouveau siège social de la Société dans la Confédération Suisse dès la Date d'Effectivité.

L'ordre du jour étant épuisé, la Séance est levée à _____.

ESTIMATION DES FRAIS

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à environ sept mille euros (EUR 7.000.-).

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ce mandataire a signé ensemble avec le notaire instrumentant, le présent acte original.

Signé: A.-C. Devaux et M. Schaeffer

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 9 décembre 2016

Relation : 2LAC/2016/25908

Reçu soixante-quinze euros

Eur 75.-

Le receveur/signé/André MULLER

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société, aux fins
d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 12 janvier 2017.